

Tax Reform 1987

A Fairer System: Enriching the Refundable Federal Sales Tax Credit

CAI
FN
- 87T11F



Canada

More Help for Low-Income Canadians

Improving assistance to low-income individuals and families is an important part of the fairer system that tax reform will bring. One way will be by increasing the current refundable sales tax credit and making it available to more low-income Canadians.

Beginning in 1988, the credit will be increased to \$70 from \$50 per adult and to \$35 from \$25 per child. The full credit will be provided to families with net incomes below \$16,000. For a couple with two children under 18, the credit will rise by \$60 to a total value of \$210 per year (see table).

The increase will take account of interim adjustments being made to the current federal sales tax before the second stage of tax reform, when a new sales tax system is implemented. At that time, *the refundable sales tax credit will be significantly enriched and extended to more households.*

What is the Refundable Federal Sales Tax Credit?

The refundable sales tax credit provides financial assistance to low-income Canadians, including those who do not pay any federal income tax. To obtain the credit, eligible families and individuals must file for it on their income tax return.

Who is Eligible for the Credit?

- All lower-income families and individuals 18 or over are eligible to claim the credit.
- Married people and single parents under 18 can also claim the credit on their own behalf.
- Married couples combine their income to determine the amount of their credit.
- The credit will be reduced by \$5 for every \$100 of net family income over \$16,000.

How Much Will the Enriched Credit Be?

- Adults and married persons and single parents under 18 will be entitled to \$70 each, an increase of \$20.
- The credit for children and dependants under 18 will be \$35 each, an increase of \$10.

The table opposite shows the maximum credit for families of different sizes and the amount that will be refundable as net income rises over \$16,000.

For example:

- An individual with net income of \$16,000 or less will receive \$70.
- A married couple with two children and net income of \$16,000 or less will receive \$210.

How is the Credit Claimed?

- Claimants fill out the sales tax credit schedule in their income tax returns.
- They deduct the credit from their federal income tax.
- If the credit is larger than their tax, they receive a cheque for the difference.

When Will the Increased Credit Be Available?

- The first payment of the increased credit – for 1988 – will be made in early 1989.



Credit Eligibility

Net family income	Single person	Married couple: number of children under 18*				
		None	One	Two	Three	Four
Up to \$16,000	\$70	\$140	\$175	\$210	\$245	\$280
17,000	20	90	125	160	195	230
18,000	–	40	75	110	145	180
19,000	–	–	25	60	95	130
20,000	–	–	–	10	45	80
21,000	–	–	–	–	–	30

* Single parents with income up to \$16,000 will receive a tax credit of \$70 plus \$35 for each child under 18. The credit will be reduced by \$5 for every \$100 of net family income over \$16,000.

Credit to Be Increased Again

With the second stage of tax reform, a new sales tax will replace the current system. At that time, the refundable sales tax credit will be significantly enriched and made available to many more households. In addition, because the amount of the credit will be much larger, it will be prepaid. That is, it will be paid to eligible Canadians before purchases are made and sales taxes paid on them. As a result, those in need will not have to wait until income tax filing time to receive their cheques.

How Will Payments Be Made?

- Revenue Canada will send a refund to eligible claimants based on information they provide in their tax returns.

Who Will Benefit?

- Almost 5 million Canadian families and individuals will receive the credit in 1988, an increase of about 265,000 families.
- Almost 70 per cent of recipients will receive full benefits.

What Will the Credit Cost?

- The credit will cost approximately \$450 million.

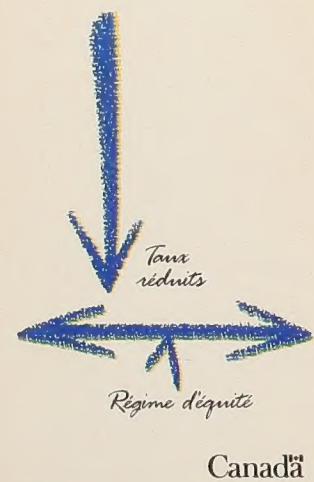
For additional copies of this pamphlet:

Distribution Centre
Department of Finance
Ottawa
K1A 0G5
(613) 995-2855

For further information on Tax Reform 1987:

Consultations and Communications Branch
Department of Finance
Ottawa
K1A 0G5

Réforme fiscale 1987 Un régime plus équitable: Crédit remboursable au titre de la taxe de vente fédérale amélioré



Une aide accrue aux Canadiens à revenu modeste

L'amélioration de l'aide aux personnes et familles à revenu modeste représente un élément important du régime plus équitable que produira la réforme fiscale. Une amélioration consistera à accroître l'actuel crédit remboursable au titre de la taxe de vente et à le rendre accessible à un plus grand nombre de Canadiens à revenu modeste.

À compter de 1988, le crédit passera de \$50 à \$70 par adulte et de \$25 à \$35 par enfant. Les familles dont le revenu net est inférieur à \$16,000 bénéficieront du plein crédit. Pour un couple ayant deux enfants de moins de 18 ans, le crédit augmentera de \$60 pour atteindre au total \$210 par an (voir le tableau).

La hausse tient compte des rajustements provisoires apportés à l'actuelle taxe fédérale de vente avant la deuxième étape de la réforme fiscale, quand un nouveau régime de taxe de vente sera mis en oeuvre. À ce moment-là, le crédit remboursable au titre de la taxe de vente sera sensiblement amélioré et étendu à un plus grand nombre de ménages.

Qu'est ce que le crédit remboursable au titre de la taxe fédérale de vente?

Le crédit remboursable au titre de la taxe de vente apporte une aide financière aux Canadiens à revenu modeste, y compris à ceux qui ne paient aucun impôt fédéral sur le revenu. Pour obtenir ce crédit, les familles et les personnes admissibles doivent le réclamer dans leur déclaration d'impôt.

- Qui a droit au crédit?
- Toutes les familles et les personnes de 18 ans ou plus à revenu modeste sont admissibles au crédit.
 - Les personnes mariées et les parents uniques de moins de 18 ans peuvent aussi demander le crédit pour leur propre compte.
 - Les couples mariés combinent leurs revenus pour déterminer le montant de leur crédit.
 - Le crédit sera réduit de 5 pour cent du revenu familial net dépassant \$16,000.

- De combien sera le crédit amélioré?
- Les adultes, les personnes mariées et les parents uniques de moins de 18 ans auront droit à \$70 chacun, soit une hausse de \$20.
 - Le crédit pour chaque enfant et personne à charge de moins de 18 ans sera de \$35, soit une hausse de \$10.

Le tableau ci-après indique le crédit maximum auquel ont droit des familles de tailles différentes, ainsi que le montant remboursable quand le revenu net dépassera \$16,000.

- Par exemple:
- Une personne dont le revenu net est de \$16,000 ou moins recevra \$70.
 - Un couple marié avec deux enfants et dont le revenu net est de \$16,000 ou moins recevra \$210.

- Comment réclamer le crédit?
- Il suffit de compléter l'annexe prévue à cette fin dans la déclaration d'impôt sur le revenu.
 - On déduit ensuite le crédit de l'impôt fédéral sur le revenu.
 - Si le crédit est plus élevé que l'impôt à payer, le gouvernement envoie un chèque pour la différence.

Quand le crédit amélioré sera-t-il disponible?

- Le premier paiement du crédit augmenté – pour 1988 – sera effectué dès le début de 1989.

Admissibilité au crédit

Revenu familial net	Célibataire	Personne mariée: nombre d'enfants de moins de 18 ans*				
		aucun	un	deux	trois	quatre
Jusqu'à \$16,000	\$70	\$140	\$175	\$210	\$245	\$280
17,000	20	90	125	160	195	230
18,000	–	40	75	110	145	180
19,000	–	–	25	60	95	130
20,000	–	–	–	10	45	80
21,000	–	–	–	–	–	30

* Les parents uniques dont le revenu ne dépasse pas \$16,000 recevront un crédit d'impôt de \$70, plus \$35 par enfant de moins de 18 ans. Le crédit sera réduit de 5 pour cent du revenu familial net au-dessus de \$16,000.

Nouvelle hausse prévue du crédit

À la deuxième étape de la réforme fiscale, une nouvelle taxe de vente remplacera le régime actuel. Simultanément, le crédit remboursable au titre de la taxe de vente sera sensiblement enrichi et étendu à beaucoup plus de ménages. De plus, comme le montant du crédit sera bien supérieur, il sera payé d'avance. C'est-à-dire qu'il sera versé aux Canadiens admissibles avant que des achats ne soient effectués et que la taxe de vente ne soit payée sur ces achats. Par conséquent, les personnes nécessiteuses n'auront pas à attendre jusqu'à la date de production de leur déclaration d'impôt pour recevoir leurs chèques.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires:

Centre de distribution
Ministère des Finances
Ottawa
K1A 0G5
(613) 995-2855

Pour plus de renseignements sur la réforme fiscale 1987:

Direction des consultations et des communications
Ministère des Finances
Ottawa
K1A 0G5

- Comment les paiements seront-ils effectués?
- Revenu Canada remboursera les demandeurs admissibles en fonction des renseignements fournis dans leur déclaration d'impôt.
- Qui en bénéficiera?
- Près de 5 millions de familles et de particuliers canadiens recevront le crédit en 1988, ce qui représente une augmentation d'environ 265,000 familles.
 - Près de 70 pour cent des bénéficiaires recevront le plein crédit.

Que coûtera le crédit?

- Le crédit coûtera environ \$450 millions.